

FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
Aralık-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
B-)Kurucunun Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	13.243.857.145,10
E-) Katılma Payı Sayısı	:	3.875.347.606,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Nisan 2024
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	3,417463
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	2,538517
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	34,62
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	192,81
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	192,81
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	55,51
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	2,86
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	1,25
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	26,68
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	5,23
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	8,47
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,13
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,26
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	77,51
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	4.147.692
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	1.683.692

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
GMSTR	TL	QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYFNBK00030			8.451.267,00	306,173028	29/12/25			80100103		642,750000	5.432.051.864,25	98,51	40,69	41,02
GRUP TOPLAMI								8.451.267,00								5.432.051.864,25	98,51	40,69	41,02
Hisse Yabancı																			
SLV	USD	iShares Silver Trust			US46428Q1094			29.240,00	27,658789	09/04/25					65,571000	82.147.890,94	1,49	0,62	0,62
GRUP TOPLAMI								29.240,00								82.147.890,94	1,49	0,62	0,62
GRUP TOPLAMI								8.480.507,00								5.514.199.755,19	100,00	41,31	41,64
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT100227T13	TL	HAZİNE	10/02/27	404	TRT100227T13	0,00	2	268.000.000,00	106,601600	01/12/25	37,151042		80826971		110,947282	297.338.715,36	100,00	2,23	2,25
GRUP TOPLAMI								268.000.000,00								297.338.715,36	100,00	2,23	2,25
GRUP TOPLAMI								268.000.000,00								297.338.715,36	100,00	2,23	2,25
T.REPO																			
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT081128T15	37,95	10	61.126.846,58	37,950000	31/12/25		61.974.035,00	80957565	61.126.846,58	37,950000	61.126.846,58	6,78	0,46	0,46
TRT081128T15	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT081128T15	37,95	10	58.120.608,22	37,950000	31/12/25		58.926.130,00	80957565	58.120.608,22	37,950000	58.120.608,22	6,44	0,44	0,44
TRT110827T16	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT110827T16	37,95	2	239.496.989,04	37,950000	31/12/25		322.043.070,00	80957565	239.496.989,04	37,950000	239.496.989,04	26,56	1,79	1,81
TRT110827T16	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT110827T16	37,95	2	242.503.227,40	37,950000	31/12/25		326.085.450,00	80957565	242.503.227,40	37,950000	242.503.227,40	26,89	1,82	1,83
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT190728T18	37,95	2	117.243.295,89	37,950000	31/12/25		146.833.105,00	80957565	117.243.295,89	37,950000	117.243.295,89	13,00	0,88	0,89
TRT190728T18	TL	HAZİNE	02/01/26	0	TRT190728T18	37,95	2	183.380.539,73	37,950000	31/12/25		229.662.035,00	80957565	183.380.539,73	37,950000	183.380.539,73	20,33	1,37	1,38

FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon																			
Aralık-2025																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
GRUP TOPLAMI								901.871.506,86								901.871.506,86	100,00	6,76	6,81
GRUP TOPLAMI								901.871.506,86								901.871.506,86	100,00	6,76	6,81
TPP																			
TPP			02/01/26	0		38,30		100.209.863,01	38,300000	31/12/25			393489	100.209.863,01	39,050000	100.209.863,01	72,26	0,75	0,76
TPP			02/01/26	0		38,30		35.122.554,89	38,300000	31/12/25			393488	35.122.554,89	39,050000	35.122.554,89	25,33	0,26	0,27
TPP			02/01/26	0		38,30		3.338.992,64	38,300000	31/12/25			393490	3.338.992,64	39,050000	3.338.992,64	2,41	0,03	0,03
GRUP TOPLAMI								138.671.410,54								138.671.410,54	100,00	1,04	1,06
GRUP TOPLAMI								138.671.410,54								138.671.410,54	100,00	1,04	1,06
DİĞER																			
D.Maden Yabancı																			
GÜMÜS-TL	USD				TRMAG9900T12			35.360,00	85.948,830824	29/12/25					2.312,314060	3.503.211.191,62	61,09	26,25	26,45
GÜMÜS-TL 9999	USD				TRMAG9900T13			22.500,00	77.878,922440	31/12/25					2.314,397230	2.231.144.311,34	38,91	16,72	16,85
GRUP TOPLAMI								57.860,00								5.734.355.502,96	100,00	42,97	43,30
GRUP TOPLAMI								57.860,00								5.734.355.502,96	100,00	42,97	43,30
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_XAGUSD0226	USD				TRVXIST05629			62.500,00	76,160000	31/12/25			80179126		73,990000	1.981.345.839,38	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								62.500,00								1.981.345.839,38	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								62.500,00								1.981.345.839,38	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								759.394.735,87								759.394.735,87	100,00	5,69	
GRUP TOPLAMI								759.394.735,87								759.394.735,87	100,00	5,69	
GRUP TOPLAMI								759.394.735,87								759.394.735,87	100,00	5,69	
VIOP USD Nakit Teminatı																			
VIOP USD Nakit Teminatı								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								0,00								0,00	100,00	0,00	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			1.684,67	41,201297	31/12/25					42,845700	72.180,87	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.684,67								72.180,87	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								1.684,67								72.180,87	0,00	0,00	0,00
FON PORTFÖY DEĞERİ															13.345.831.626,78		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	13.345.831.626,78	100,77 %
B-)HAZIR DEĞERLER	87.613,98	0,00 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-102.062.095,66	-0,77 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	13.243.857.145,10	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	18.466.461,13	0,1394 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.876,80	0,0000 %
Kayda Alma Ücreti	428.645,64	0,0032 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	1.151.988,55	0,0087 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1.526.203,63	0,0115 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665,00	0,0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	15.040,00	0,0001 %
Diğer Harcamalar	4.622,94	0,0000 %
BİST KYD Ücreti	9.408,00	0,0001 %
Otomatik BPP Faiz BSMV	47.958,64	0,0004 %
	21.653.870,33	0,1634 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

FMG-QNB Portföy Gümüş Serbest Fon
Aralık-2025

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar